




CA1  
EC  
-Z001

GOVT





Digitized by the Internet Archive  
in 2022 with funding from  
University of Toronto





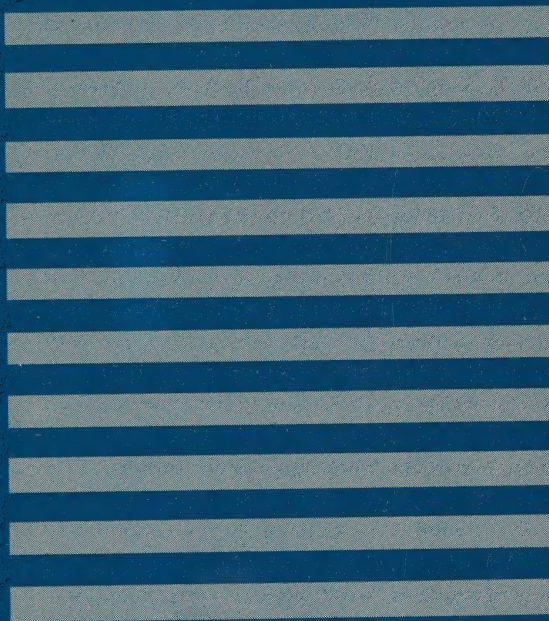
Government  
Publications

CAI  
EC

-7001

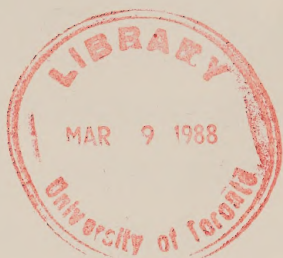


# Economic Council of Canada



# 25

YEARS-ANS





## The first 25 years

It was on August 2, 1963, that Parliament unanimously passed the Act that formally ushered the Economic Council into being.

Almost a quarter of a century and seven chairmen later, the Council has earned a reputation for excellence in fulfilling its mandate to "advise and recommend" how best Canada can achieve such goals as "a high and consistent rate of economic growth" and "rising living standards (for all Canadians)."

The years preceding the founding of the Council were fraught with uncertainty and concern about slow economic growth. The late 1950s and early 1960s saw a virtual cessation of increases in the real living standards of most Canadians, high rates of unemployment, under-utilization of the country's productive capacity, and some slippage in the country's productivity and competitiveness in relation to other countries. It was clear to many that continuing to react to these problems in an ad hoc, short-term fashion would lead to a continuation, or even an intensification, of the country's economic woes. Hence much of the discussion that led to the creation of the Council centred on the need for medium-range study and economic analysis.



## The early years

From the beginning, the Council was intended to be an independent, non-partisan research body that

would study medium-term economic issues and that would issue recommendations based on a consensus of Council members. As it stands today, the Council consists of a board appointed by the Prime Minister, comprising three full-time and up to 25 part-time members. The full-time members – the Chairman and two Directors – manage the work of a staff of economists and other specialists. The part-time members, who represent various sectors of Canadian society and regions of the country, help in selecting research topics, reviewing research results, and developing policy advice for governments and the public. As well, they serve on advisory committees for Council research projects, together with outside experts in the particular field under study. This involvement gives pragmatic guidance to the research and facilitates the development of consensus among Council members in fashioning policy advice and recommendations. The Council has five main policy goals: the encouragement of full employment; a high rate of economic growth; reasonable stability of prices; a viable balance of payments; and an equitable distribution of rising incomes among individuals and regions.

### Breaking ground

Under the guidance of John Deutsch, the Council's first Chairman (1963-67), much of the early research work at the Council broke new ground. Council researchers were the first in Canada, for example, to





experiment with potential output analysis techniques that had only begun to be used by academics in the United States. By comparing actual output with potential output, economists could arrive at some idea of the effectiveness of a country's economic policies. Other groundbreaking work pioneered by the Council at that time included an examination of the relationship between education and productivity. In 1966, the Council received the first of many government references (contract research requested by the Prime Minister). That first reference dealt with the relationship of prices, costs, productivity, and incomes to sustained economic growth. It, together with another reference that looked at consumer affairs, competition policy, and intellectual property, had a major impact on the structure of government. Among other things, for example, these references highlighted the need to rationalize government programs in such areas as manpower and employment, regional expansion, and consumer and corporate affairs.

At least two important events stand out during the chairmanship of Arthur Smith (1967-71): the Council began developing the original version of its CANDIDE econometric model of the Canadian economy; and the Council confirmed its independent stance. In regard to the latter, many Council documents reflected this independent turn of mind by taking positions critical of the government. In the Council's view, for instance, the government at that time should have been using its stabilization policies

less frequently and with an eye to increasing medium-term or long-term potential growth.

### Research excellence

Council Chairman André Raynauld (1971-76) brought about a change in emphasis from the policy orientation that had characterized the previous two administrations to an accentuation of researchers' technical skills. In this regard, the Council scored a major success with the completion of its CANDIDE econometric model. It was now possible to show in detailed quantitative terms the consequences of the Council's policy recommendations. This was particularly important, since the Council's five main policy goals were thought by some to be mutually exclusive. (It can be argued, for example, that efforts to fight inflation can cause unemployment. CANDIDE enabled economists to see the effects of policy prescriptions on all of the Council's policy goals.) CANDIDE was an innovation in Canadian economics. The two other models that existed at the time were specialized and were designed to model special problems. CANDIDE, however, was a multipurpose model designed to fulfil many goals at the same time.

Raynauld also placed greater emphasis on consultation. Under his stewardship, the Council organized two national economic conferences that brought together leaders in all sectors of the Canadian economy and society to discuss major issues affecting the economy. Unfortunately – and ironically – it was at that



time that labour representatives on the Council walked out over the government's wage and price controls. The walkout was part of a general withdrawal of trade union representatives from many government bodies.

Internally, Raynauld reorganized the Council by introducing project teams, each with a specific mandate. The restructuring resulted in improved productivity and project control, and better use of the Chairman's time.

As a footnote to that period, it is worth noting that the Council recommended free trade with the United States. At that time the suggestion received a chilly reception in the business community.

George Post (1976-77) served as the Council's Vice-Chairman and Director prior to being appointed Acting Chairman for a year and a half. Under his guidance, the Council issued several influential reports. Its project on financial markets led to the publication of, among other reports, *Efficiency and Regulation: A Study of Deposit Institutions*. The study called for greater competition in Canadian financial markets, and many of the recommendations in it were reflected in the 1980 revision of the *Bank Act*. In 1977, the Council published *Living Together: A Study of Regional Disparities*, which has been reprinted four times over the past decade.

## Higher profile

Sylvia Ostry was appointed Chairman in 1977. In her two years with the Council she was successful in



raising its profile by increasing support for the Council's work. During her tenure, for example, the Council received three references from the Prime Minister. Only three had been given prior to that.

In 1980, David Slater, then a Director at the Council, was appointed Chairman. With his appointment, the Council once again took on a more technical orientation. Meanwhile, the Canadian economy was being hit by a number of serious shocks. High unemployment, high interest rates, high inflation, and the collapse of the western Canadian energy-based economy were among the country's economic woes. The ferocity of these problems led to more and more demands on the Council to concern itself less with the longer term and more with short-term solutions to these critical problems. The Council undertook a number of projects in such areas as energy; women and the economy; productivity; taxation; and a special report on the western Canadian economy.



## Diversification

The appointment of Judith Maxwell as Chairman in 1985 marked the beginning of the present period of the Council's history. Over the past two years the Council has undergone a number of changes. In its research work, there is a more pragmatic policy orientation, faster throughput of work, and a greater diversity of projects under way at one time. The output of the Council has increased dramatically as well. Whereas in



earlier years it produced an Annual Review of the economy, along with several other reports, last year the Council published the Annual Review, two Statements, and two research reports, in addition to the regular flow of research studies and discussion papers. It is also putting more weight on communicating its research through speeches, seminars, conferences, media relations, and frequent appearances before parliamentary committees.

In part, these changes reflect the changing environment in which the Council operates. Increasingly, for example, economists are incorporating into their work techniques from such disciplines as sociology and political science. The Council is broadening its focus accordingly, employing experts in fields other than economics. As it responds to continuing changes in the environment, it is certain that the challenges facing the Council over the next 25 years will be as exciting as those which were part of its first quarter-century.



de séminaires, de colloques, de relations avec les médias et de fréquentes présentations devant les membres des comités parlementaires.

Ces changements reflètent à certains égards l'évolution de l'environnement dans lequel œuvre le Conseil. De plus en plus, par exemple, les économistes utilisent dans leurs travaux des techniques inspirées de disciplines comme la sociologie et les sciences politiques. Le Conseil élargit donc son champ d'action, employant des spécialistes de domaines autres que l'économie. Tout en s'adaptant à l'évolution constante de l'environnement, il fait en sorte que les défis qu'il aura à relever au cours des 25 prochaines années seront aussi excitants que ceux qui ont marqué son premier quart de siècle.

l'inflation et l'effondrement du marché de l'énergie – d'une importance capitale pour l'économie de l'Ouest canadien – furent au nombre des problèmes économiques qui accablèrent le pays. La sévérité de ces problèmes fut telle que l'on a réclamé de plus en plus du Conseil qu'il s'intéresse moins au long terme et se consacre davantage à trouver des solutions à court terme à ces problèmes de l'heure. Le Conseil a donc entrepris divers projets dans des domaines comme l'énergie, la situation économique des femmes, la productivité, la fiscalité et l'économie de l'Ouest canadien.

## La diversification

La nomination de Judith Maxwell à la présidence en 1985 a marqué le début de la période actuelle de l'histoire du Conseil. Depuis deux ans, le Conseil a connu plusieurs changements. Dans ses travaux de recherche, il a mis l'accent sur une orientation de politique plus pragmatique, une accélération du rythme de ses travaux et une plus grande diversification de ses champs de recherche. La production du Conseil a également cru de façon spectaculaire. Alors qu'auparavant il produisait un Exposé annuel et certains autres rapports, l'an dernier, le Conseil a publié, outre l'Exposé annuel, deux rapports de synthèse, deux rapports de recherche, sans compter les études et les quelque 25 documents de travail qu'il publie bon an, mal an. Il attache également une plus grande importance à la communication des résultats de ses recherches par le biais de discours,







suggestion avait alors été accueillie froidement par le monde des affaires. George Post (1976-1977) a été vice-président et directeur du Conseil avant d'accéder à la présidence par intérim pour une année et demie. Sous sa direction, le Conseil a publié plusieurs rapports marquants. Son étude des marchés financiers a débouché sur la publication d'*Efficacité et réglementation – Une étude des institutions de dépôts*. L'étude préconisait une plus grande concurrence sur les marchés financiers canadiens, et plusieurs de ses recommandations se reflétèrent dans la révision de 1980 de la Loi sur les banques. En 1977, le Conseil publiait *Vivre ensemble – Une étude des disparités régionales*, qui a été réimprimé à quatre reprises depuis sa parution.

## Une plus grande visibilité

Sylvia Ostry accède à la présidence en 1977. Pendant ses deux années à la tête de l'organisme, elle a contribué à relever le profil du Conseil en obtenant de meilleurs appuis pour ses travaux. Pendant son règne, par exemple, le Conseil s'est vu confier trois mandats par le Premier ministre. À titre de compa- raison, il n'en avait reçu que trois depuis sa création.

En 1980, David Slater, directeur du Conseil, en devenait le président. Avec sa nomination, le Conseil prend de nouveau une orientation plus technique. Au cours de cette période, l'économie canadienne allait subir les effets de toute une série de chocs. La hausse des taux de chômage et des taux d'intérêt, l'accélération de

matière de politique.) CANDIDE était une innovation dans la science économique canadienne. Les deux autres modèles qui existaient à l'époque étaient de nature spécialisée et conçus pour modeler des problèmes particuliers. CANDIDE, par contre, était un modèle polyvalent, destiné à répondre à bien des objectifs à la fois.

Raynauld a aussi mis un accent plus prononcé sur la consultation. Sous sa gouverne, le Conseil a organisé deux conférences économiques nationales qui réunissaient des représentants des principaux secteurs de l'économie et de la société canadienne pour l'examen des grands problèmes de l'économie. Malheureusement – et ironiquement – c'est à cette époque que les représentants du monde du travail au sein du Conseil l'ont quitté pour protester contre l'imposition par le gouvernement de contrôles sur les salaires et les prix. Ce geste s'inscrit dans une stratégie générale des représentants syndicaux de se retirer d'un certain nombre d'organismes gouvernementaux.

Raynauld a aussi réorganisé le fonctionnement interne du Conseil en créant des équipes de recherche, ayant chacune un mandat particulier. La restructuration a donné lieu à une amélioration de la productivité de l'organisme et à un meilleur contrôle des projets, permettant ainsi une meilleure utilisation du temps du président.

Notons au passage que c'est à cette époque que le Conseil a recommandé l'adoption d'un régime de libre-échange avec les États-Unis. La



## L'excellence de la recherche

Sous le règne d'André Raynaud

d'Arthur Smith (1967-1971) : le Conseil a commencé à mettre au point la première version du modèle économétrique CANDIDE de l'économie canadienne; c'est aussi à cette époque que s'est confirmée l'indépendance du Conseil. Cet esprit d'indépendance s'est manifesté, entre autres, par des prises de positions du Conseil qui remettaient en question l'orientation de certaines politiques du gouvernement. Ainsi, de l'avis du Conseil, le gouvernement de l'époque aurait dû recourir moins fréquemment aux politiques de stabilisation et le faire dans le dessein d'accroître les possibilités de croissance à moyen ou à long terme.

(1971-1976), le Conseil s'est éloigné de l'orientation qui avait caractérisé les deux administrations précédentes pour mettre l'accent sur l'excellence de la recherche. C'est à cette époque que la mise au point du modèle économétrique CANDIDE a été parachevée. Il était désormais possible d'évaluer quantitativement et de façon détaillée les répercussions des recommandations du Conseil en matière de politique. Il s'agissait là d'une étape particulièrement importante, puisque les cinq principaux objectifs de politique du Conseil apparaissaient aux yeux de certains comme impossibles à réaliser simultanément. (On peut soutenir, par exemple, que les efforts pour contrôler l'inflation peuvent créer du chômage. CANDIDE a donc permis aux économistes d'évaluer l'incidence des recommandations du Conseil en



## Le premier quart de siècle

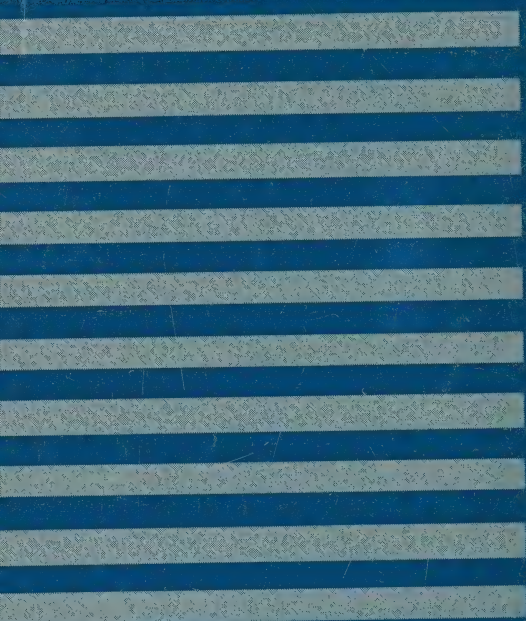
C'est le 2 août 1963 que le Parlement adoptait à l'unanimité la loi créant le Conseil économique du Canada. Après un quart de siècle, ou presque, sous la direction de sept présidents, le Conseil s'est acquis une réputation d'excellence dans l'accomplissement de sa mission de « renseigner [...] et [...] faire des recommandations » sur la façon dont le Canada pourra atteindre des objectifs tels que « un rythme accéléré et soutenu d'expansion économique, et [...] hausse du niveau de vie [...] pour tous les Canadiens ] ».

Les années qui ont précédé la création du Conseil furent des années d'incertitude suscitée par la lenteur de la croissance économique. La fin des années 50 et le début des années 60 avaient été marqués par une interruption presque complète de la croissance du niveau de vie des Canadiens, des taux de chômage élevés, une sous-utilisation de la capacité de production et un certain recul de la productivité et de la compétitivité du Canada par rapport aux autres pays. Plusieurs estimaient que les maux économiques du pays allaient se poursuivre et s'intensifier, à moins qu'on ne cesse d'appliquer à ces problèmes des solutions ponctuelles et à court terme. Par conséquent, l'essentiel des débats qui ont mené à la création du Conseil portait sur la nécessité d'entreprendre des études et des analyses économiques à moyen terme.



© Ministère des Approvisionnements et Services Canada 1988  
N° de cat. EC22-149/1988  
ISBN 0-662-55623-2

YEARS-ANS  
25



Conseil économique  
du Canada











